Qualified Investor Criteria and RISK DISCLOSURE AND ACKNOWLEDGMENT relating to Investing in Saudi Tadawul Parallel Market (Nomu)

معايير المستثمر المؤهل و إقرار العلم و الاطلاع على المخاطر المتعلقة بالاستثمار في السوق الموازية في سوق تداول (نمو)

Client qualified type:

❒ Authorized Person act for my own account.
❒ Client of a person authorized by the Authority to conduct managing activities.
❒ The Government of the Kingdom, government body, supranational authority recognized by the Authority or the Exchange, or any other stock exchange recognized by the Authority or the Securities Depository Center.
❒ Government-owned company.
❒ Company or fund established in a member state of the Cooperation Council for the Arab States of the Gulf
❒ Investment Fund.
❒ Qualified Foreign Investor.
❒ Other legal persons allowed to open an investment account in the Kingdom and an account at the Depositary Center.
❒ Natural person allowed to open an investment account in the Kingdom and an account at the Depositary Center **(Please specify below):**
  ❒ Has conducted transactions in security markets of not less than 40 million Saudi riyals in total, and not less than ten transactions in each quarter during the last twelve months.
  ❒ The average size of my securities portfolio exceeds 10 million Saudi riyals during the last twelve months.
  ❒ Hold the General Securities Qualification Certificate (CME-1) which is recognized by the Authority.

❒ Others..

فئة العميل المؤهل:

❒ شخص مرخص له أتصرف لحسابي الخاص.
❒ عميل شخص مرخص له في ممارسة أعمال الإدارة.
❒ حكومة المملكة، أو جهة حكومية، أو هيئة دولية تعترف بها الهيئة، أو السوق، وأي سوق مالية أخرى تعترف بها الهيئة، أو مركز الإيداع.
❒ شركة مملوكة من الحكومة.
❒ شركة أو صندوق مؤسس في دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية.
❒ صندوق استثمار.
❒ مستثمر أجنبي مؤهل.
❒ شخص اعتباري يجوز لي فتح حساب استثماري في المملكة وحساب لدى مركز الإيداع.
❒ شخص طبيعي يجوز لي فتح حساب استثماري في المملكة وحساب لدى مركز إيداع: **(يرجى التحديد من التالي):**
  ❒ قمت بصفقات في أسواق الأوراق المالية لا يقل مجموع قيمتها عن أربعين مليون ريال سعودي ولا تقل عن عشر صفقات في كل ربع سنة خلال الاثني عشرة شهراً الماضية.
  ❒ يتجاوز متوسط حجم محفظة أوراقي المالية عشرة ملايين ريال سعودي خلال الاثني عشر شهراً الماضية.
  ❒ حاصل على الشهادة العامة للتعامل في الأوراق المالية المعتمدة من قبل الهيئة.

❒ أخرى..

<u>Risks associated with investing in Nomu:</u>

Please find below certain specific risks to be considered before investing / trading in the Saudi Tadawul Parallel Market (Nomu) in addition to the inherent risks associated with investing / trading in financial papers. The risks listed below are illustrative only and not exhaustive. Trading in Nomu may not be suitable for many investors.

A. <u>Higher Market risk</u>

Although past performance is not an indicator to the future performance, the shorter track record of the companies listed in Nomu does not provide any guidance to the profitability or sustainability of these companies. This may result into adverse price performance leading to big loses in your capital.

B. <u>Higher Daily Price Fluctuation limit</u>

The daily fluctuation limit for market prices in Nomu is higher than the Main Market. This higher threshold may increase the daily price volatility of stocks listed in Nomu, which may result in a higher daily loss of your investments.

<u>المخاطر التي تتعلق بالاستثمار في السوق الموازية:</u>

يرجى الاطلاع على المخاطر المحددة أدناه لدراستها قبل الاستثمار/ التداول في السوق الموازي (نمو) بالإضافة الى المخاطر المتعلقة بالاستثمار/ التداول في الأوراق المالية. المخاطر الموضوعة في القائمة أدناه هي على سبيل المثال لا الحصر. قد لا يكون الاستثمار في السوق الموازي (نمو) مناسبا للعديد من المستثمرين.

أ. <u>ارتفاع مخاطر السوق</u>

على الرغم من أن الأداء السابق لا يعتبر مؤشراً للأداء المستقبلي، فإن التاريخ التشغيلي القصير للشركات المدرجة في السوق الموازية (السجل قصير الأجل) لا يوفر دليل على اتجاه الربحية واستدامة هذه الشركات. بالتالي قد ينتج عن ذلك أداء سلبي للأسعار يعرضك لخسائر كبيرة في رأس المال.

ب.<u>نسبة التذبذب اليومي للأسعار عالية</u>

إن نسبة التذبذب لسعر السهم اليومي في السوق الموازية (نمو) أعلى من السوق الرئيسية. بالتالي فإن هذا السقف العالي لنسبة التذبذب قد يؤدي إلى ارتفاع حركة سعر السهم اليومي المدرج في السوق الموازية (نمو)، والذي بدوره قد ينتج عنه ارتفاع الخسائر اليومية لاستثماراتك.

C. Lower Liquidity

Due to the market structure, the number of participants tends to be substantially lower, leading to higher liquidity risk, which in turn lead to price uncertainty and execution uncertainty. Free Float shares of each issuer also tend to be lower, which may add further liquidity risk.

D. Small and Medium Enterprises (SMEs)

Due to the smaller size of the issuer, the ability to withstand adverse scenarios tend to be lower to these companies attributing to higher risk.

E. Limited Public information about the Issuers

The companies listed in Nomu has lighter financial disclosure and internal governance requirements compared to the companies listed in the Main Market. Hence your ability to perform a due diligence may be constrained.

ج. انخفاض السيولة

نظرا الى هيكلة السوق، فإن عدد المشاركين يعتبر قليل جدا ، مما يؤدي الى ارتفاع مخاطر السيولة، والتي بدورها تؤدي الى فرض حالة من عدم التأكد في قيمة الأسعار و تنفيذ الصفقات . بالإضافة إلى أن الأسهم الحرة لكل شركة مصدرة تميل لأن تكون قليلة، والتي بدورها أيضاً قد تؤدي الى زيادة مخاطر السيولة.

د. الشركات الصغيرة والمتوسطة

نظرا الى صغر حجم الشركة المصدرة، فإن قدرتها على تحمل الأحداث السلبية تكون أقل لهذه الشركات مما يزيد من ارتفاع المخاطر.

هـ. محدودية توافر المعلومات العامة عن الشركات المصدرة

متطلبات الإفصاح في القوائم المالية ومتطلبات الحوكمة الداخلية لدى الشركات المدرجة في السوق الموازية (نمو) أقل مقارنة بالشركات المدرجة في السوق الرئيسي. من هنا، تكون قدرتك على اتخاذ اجراءات العناية الواجبة تجاه هذه الشركات محدودة.

I/we hereby acknowledge and confirm that:

i) I/we are aware of the higher risks involved in investing / trading in the Parallel Market, including but not limited to the risks specified above.

ii) I/we qualify as qualified investors.

أنا/ نحن بموجب هذا أقر وأوافق على:

1) أنا / نحن على علم و اطلاع بالمخاطر المرتفعة للاستثمار/ التداول في السوق الموازية (نمو)، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر المخاطر التي ذكرت أعلاه.

2) أنا / نحن نستوفي شروط التصنيف كمستثمر مؤهل.

Client Name: --

اسم العميل: --

ID No: --

رقم الهوية الشخصية: ---

Signature: ----------------------------------

التوقيع: ----------------------------------

Reviewed by:

____

تمّت المراجعة بواسطة:

____

Signature:

____

التوقيع:

____